

# **EXHIBIT X**

[...]

**Code: PP-4DV-00013-A**  
**PREPARE FORM 20F**

[...]

**Responsibility Matrix** – Identification of persons responsible for the information provided in Form 20-F for the various areas of the company,

[...]

**c) Descriptions of the Steps**

[...]

The internal areas of Petrobras and its Subsidiaries provide the requested information via email. If there is disagreement as to the authority and responsibility for the information provided, INVESTORS/CO provides the necessary corrections.

[...]

The final DIP [Petrobras Internal Document] contains the certifications needed for approval and the signature of the CEO and the Chief Financial Officer. *These activities serve as control points for ICVM [Brazilian Securities and Exchange Instruction] and SOX:*

[...]

The representative from ACCOUNTING emails the Form 20F document for approval by the independent auditor.

After approval from ACCOUNTING and the independent auditors, INVESTORS/CO, along with the outside lawyers, performs the final review of the information in Form 20F and sends the final DIP, requesting the certifications, evaluation, responsibility matrix and the Information Disclosure Controls and Procedures [CPDI] Assessment Reports sent in the initial DIP.

[...]



translations@geotext.com  
www.geotext.com

STATE OF NEW YORK       )  
                                  )  
                                  )  
COUNTY OF NEW YORK    )

ss

**CERTIFICATION**

This is to certify that the attached translation is, to the best of my knowledge and belief, a true and accurate translation from Portuguese into English of the attached excerpts of the document with Bates Nos. PBRCG\_01552175– PBRCG\_01552183.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Lynda Green', written over a horizontal line.

Lynda Green, Managing Editor  
Geotext Translations, Inc.

Sworn to and subscribed before me

this 27th day of June, 20 16.

HOA WIN LY  
Notary Public, State of New York  
No. 01LY6323702  
Qualified in New York County  
Term Expires April 27, 2019

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ho Win Ly', written over a horizontal line.



New York  
t: +1.212.631.7432  
  
London  
t: +44.20.7553.4100

Washington, D.C.  
t: +1.202.828.1267  
  
Paris  
t: +33.1.42.68.51.47

Chicago  
t: +1.312.242.3756  
  
Stockholm  
t: +46.8.463.11.87

Houston  
t: +1.713.353.3909  
  
Frankfurt  
t: +49.69.7593.8434

San Francisco  
t: +1.415.576.9500  
  
Hong Kong  
t: +852.2159.9143

		
<b>INVESTIDORES</b>	<b>Código: PP-4DV-00013-A</b>  <b>ELABORAR FORM 20F</b>	<i>Padrão Obsoleto</i>
<b>Órgão aprovador: INVESTIDORES</b> <b>Órgão gestor: INVESTIDORES/CO</b>		<b>Data de implantação: 07/12/2011</b> <b>Assinatura: Theodore Marshall Helms</b>
<b>Tipo de Cópia Impressa:</b> <b>Não Controlada</b>		

Cadastro do padrão

Clique aqui para expandir a seção validação.

## 1. OBJETIVO

Elaborar documento exigido pela SEC para todas as empresas que possuem ADR's negociados na Bolsa de Nova Iorque, em conformidade com as exigências da SOX.


## 2. APLICAÇÃO E ABRANGÊNCIA

Aplica-se à Gerência de Compliance (INVESTIDORES/CO) da Gerência Executiva de Relacionamento com Investidores.


## 3. DOCUMENTOS DE REFERÊNCIA E COMPLEMENTARES

### 3.1 Documentos de Referência:

Lei Sarbanes Oxley 302.

 PG-0V4-00058 – Manual Financeiro – Capítulo 3.14 Controles e Procedimentos de Divulgação de Informações.

### 3.2 Documentos Complementares:

 PP-4DV-00011 – Coordenar Respostas aos Questionamentos dos Órgãos Reguladores.

## 4. DEFINIÇÕES

**ADR – American Depositary Receipts –** Recibo de ações de companhia não sediada nos Estados Unidos, emitido por um banco e custodiado em banco norte-americano.

Instrumento de negociação criado para que emitentes de títulos cotados em outros países atendessem às normas e regulamentos norte-americanos de registro de títulos, e facilitar o recebimento de dividendos por parte de investidores dos Estados Unidos.

**CA / COUD – Comitê de Auditoria do Conselho de Administração**

**Comitê de Auditoria –** O Comitê de Auditoria assessora o Conselho de Administração no cumprimento das suas responsabilidades de orientação e direção superior da Companhia, com atribuições específicas de análise e recomendação sobre questões relacionadas à integridade dos informes econômico-financeiros consolidados, à eficácia dos controles internos e às atividades desempenhadas pela Auditoria Interna e pelos Auditores Independentes, podendo o escopo ser estendido, conforme Artigo 16 do Estatuto Social da Petrobras, a suas subsidiárias e controladas, observando a legislação aplicável.

**Conselho de Administração –** O Conselho de Administração é o órgão de orientação e direção superior da Petrobras, competindo-lhe, entre outras, as seguintes atribuições: fixar a orientação geral dos negócios da Companhia, definindo sua missão, seus objetivos estratégicos e diretrizes; aprovar o plano estratégico, bem como os respectivos planos plurianuais e programas anuais de investimentos; fiscalizar a gestão dos Diretores e fixar-lhes as atribuições, examinando, a qualquer tempo, os livros e papéis da Companhia; avaliar resultados de desempenho; fixar as políticas globais da Companhia, incluindo a de gestão estratégica comercial, financeira, de investimentos, de meio ambiente e de recursos humanos.

**Controles da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) 480/09 e da SOX -** controles relacionados ao Processo de Elaboração e Divulgação do FORM 20F que se encontram armazenados no Sistema de Gerenciamento e Documentação de Controles Internos, disponibilizado aos gestores responsáveis pelos controles em atendimento a ICVM 480/09 e Lei Sarbanes Oxley - SOX.

**EDGAR – Eletronic Data Gathering, Analysis and Retrieval –** Sistema da SEC.

**Fatores de risco –** Descrição dos principais riscos inerentes a companhia, aos seus negócios, bem como, os riscos correlatos ao mercado, governo e países onde a companhia atua.

**Form 20-F –** O Form 20-F é um relatório que descreve as principais informações das atividades operacionais e financeiras ocorridas durante o ano, e informações relevantes até a data do arquivamento. Todas as companhias estrangeiras listadas nos Estados Unidos, e cotizadas na Bolsa de Valores de Nova York (NYSE), são obrigadas a arquivar o Form 20-F na Securities and Exchange Commission - SEC (comissão de valores mobiliários americana).

**Matriz de Responsabilidade –** Identificação dos responsáveis pelas informações

fornecidas para o Form 20-F pelas diversas áreas da companhia,

**NYSE** – *New York Stock Exchange*.

**Relatório de Avaliação do CPDI** – Relatório de Avaliação dos Controles e Procedimentos de Divulgação de Informações

**SEC** – *Securities and Exchange Commission*.

**SOX** – *Sarbanes-Oxley* – Ato normativo de reformas corporativas idealizado pelos parlamentares “*Paul Sarbanes*” e “*Michael Oxley*”, já considerada a mais importante legislação do mercado de capitais. Seu objetivo é proteger os investidores através de medidas rígidas que visam eliminar o conflito de interesses, permitir uma auditoria eficaz e garantir a fidelidade das informações nos relatórios financeiros.

**USGAAP** - Sigla que em inglês significa Generally Accepted Accounting Principles in the United States, representa os princípios contábeis geralmente aceitos nos Estados Unidos.

**Written Affirmation** – Carta que deve ser elaborada em até 30 dias após o arquivamento afirmando que a Petrobras cumpriu as normas da seção 303 A das regras de governança corporativa da NYSE aplicáveis aos emissores estrangeiros.

## 5. AUTORIDADE E RESPONSABILIDADE

<b>Implantação</b>	INVESTIDORES/CO
<b>Aprovação</b>	INVESTIDORES
<b>Consultado</b>	Não aplicável
<b>Informado</b>	INVESTIDORES, INVESTIDORES/AS, INVESTIDORES/CO, INVESTIDORES/DM, INVESTIDORES/ESNOR, INVESTIDORES/II, INVESTIDORES/IN, BR, PBIO, TRANSPETRO, AB-CR, CA/COUD, CF, E&P-CORP, GE-CORP, INTER-CORP, Jurídico, PLAFIN, RH, SEGEPE, SMES, CENPES, COMPARTILHADO/ADS, ESTRATEGIA, FINCANCAS, FINCORP, OG&G, OUVIDORIA-GERAL, FINCORP/GEFIN, CONTABILIDADE, Comitê de Auditoria

## 6. DESCRIÇÃO

### a) Diagrama de Entradas e Saídas do Processo

<b>Fornecedores</b>	<b>Insumos</b>
	Informações atualizadas sobre as Áreas de Negócio
	Comentários sobre o resultado da Cia. em

Diversas áreas da companhia e suas principais subsidiárias	USGAAP
	Fatores de risco
	Processos judiciais
Escritório de advocacia contratado	Informações atualizadas sobre as Áreas de Negócio
	Comentários sobre o resultado da Cia. em USGAAP
	Fatores de risco
	Processos judiciais

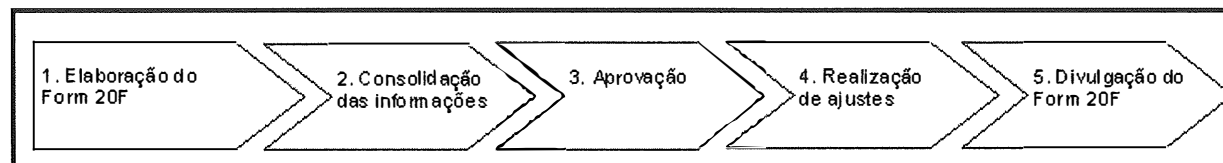
Produtos	Clientes
Form 20F	SEC
	NYSE
	Detentores de ADR
	Partes Interessadas

## b) Fluxograma do Processo



Elaborar Form 20 F

## c) Descrição das Etapas



1. Elaboração do Form 20F

Para atender a uma exigência legal, uma vez que a Petrobras possui ações na bolsa de NY, faz-se necessário a elaboração anual do Form 20F.

INVESTIDORES/CO envia o Form 20F do ano anterior e o Relatório de Atividades da Companhia via e-mail para a revisão dos advogados do escritório de advocacia contratado, que identificam alterações na legislação o que devam ser contempladas no novo relatório.

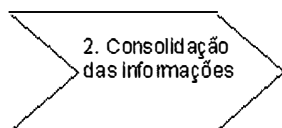


Os advogados do escritório de advocacia contratado atualizam o documento de acordo com as normas da SEC vigentes e com as informações relevantes que ocorreram durante o ano e após o exercício, e em seguida envia para INVESTIDORES/CO.

INVESTIDORES/CO numera cada item do Form 20F para facilitar a localização das áreas, e em seguida envia por DIP à todas as áreas envolvidas no processo, o documento para a atualização das informações de cada área, a Matriz de Responsabilidade das informações fornecidas e demais anexos exigidos pela seção 302 SOX. São dados 5 dias úteis para a resposta das Áreas à INVESTIDORES/CO. *Essas atividades atendem aos pontos de controle da ICVM e da SOX: 20F01 – Atualizar orientações corporativas e 20F02 – Divulgar orientações.*

Paralelamente, INVESTIDORES/CO envia os questionários para preenchimento de informações confidenciais dos administradores ao Conselho de Administração e Diretoria Executiva. *Essa atividade atende ao ponto de controle da ICVM e da SOX 20F14. – Garantir informações SEC.*

O Conselho de Administração e a Diretoria Executiva enviam cópia impressa do questionário para INVESTIDORES/CO para continuação do trâmite.



As áreas internas da Petrobras e Subsidiárias fornecem as informações solicitadas, através de email. Havendo divergências quanto à atribuição e responsabilidade das informações fornecidas, INVESTIDORES/CO providencia as correções necessárias.

As áreas internas da Petrobras e Subsidiárias enviam à INVESTIDORES /CO, por e-mail, as informações consistentes e atualizadas do Form 20F, sob sua responsabilidade, nos prazos estabelecidos, para as adequações e revisões necessárias a serem realizadas por INVESTIDORES/CO e em seguida pelos advogados externos, após aprovação dos respectivos Gerentes Executivos.

INVESTIDORES/CO, junto aos advogados externos, realiza as revisões das informações do Form 20F e submete, novamente via DIP, às áreas envolvidas no processo.

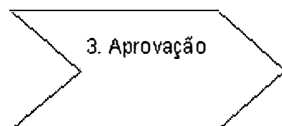
Os DIPs contemplam as solicitações para consolidação de informações, podendo esta atividade se repetir de acordo com a necessidade, até que todas as informações tenham sido preenchidas.

O DIP anterior ao DIP final (no processo) é enviado ao Comitê de Auditoria, através do CA/COUD, com prazo de resposta de 5 (cinco) dias.

O DIP final contém as certificações necessárias para a aprovação e assinatura do Presidente e do Diretor Financeiro. *Essas atividades atendem aos pontos de*



*controle da ICVM e da SOX: 20F05 – Divulgar cronograma, 20F06 – Validar informações disclosure, 20F07 – Validar informações consolidadas, 20F08 – Divulgar informações consolidadas, 20F10 – Validar alterações, 20F14 – Garantir informações SEC e 20F15 – Garantir validade C. A.*



O Comitê de Auditoria realiza reunião, quando necessário, para analisar e aprovar o Form 20F, registrando aprovação em ata.

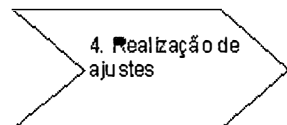
O representante da CONTABILIDADE envia por email o documento Form 20F para aprovação da auditoria independente.

Após aprovação da CONTABILIDADE e dos auditores independentes, INVESTIDORES/CO junto com os advogados externos, realiza as revisões finais das informações do Form 20F e envia o DIP final, solicitando as certificações, avaliação, matriz de responsabilidades e Relatório de Avaliação do CPDI enviados no DIP inicial. O prazo de resposta das áreas a INVESTIDORES/CO é de 4 (quatro) dias. *Essas atividades atendem aos pontos de controle da ICVM e da SOX 20F11 – Monitorar matriz de responsabilidade e 20F16 - Garantir validade da Contabilidade e Auditores Externos.*

INVESTIDORES/CO envia e-mail com o arquivo final do Form 20F para os advogados, que encaminham para uma empresa contratada, e esta realiza a conversão do arquivo em "Word" para o sistema EDGAR.

As subsidiárias e áreas Internas da Petrobras elaboram as respostas ao questionário enviado no DIP inicial e encaminham ao INVESTIDORES/CO, que solicita a assinatura das certificações do Form 20F para arquivamento na SEC ao Presidente e ao Diretor Financeiro. *Essas atividades atendem aos pontos de controle da ICVM e da SOX 20F05 – Divulgar cronograma e 20F17 – Garantir validade da versão final do 20F.*

O Diretor Financeiro e o Presidente certificam as informações contidas no Form 20F e os advogados do escritório de advocacia contratado enviam o Form 20F para a empresa responsável pelo arquivamento no sistema EDGAR.



Após a empresa responsável por arquivar na SEC realizar a conversão do arquivo para o formato adequado ao sistema EDGAR, INVESTIDORES/CO confere no sistema se o Form 20F está de acordo com suas premissas e, caso encontre alguma inconsistência ou erro no arquivamento, solicita alterações à empresa.

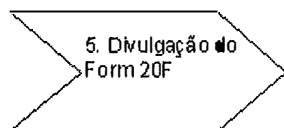
responsável que as efetua. Essa atividade atende ao ponto de controle da ICVM e da SOX **20F18** – Validar informações do Form 20F arquivadas na SEC.

A empresa responsável por arquivar na SEC envia para a os advogados do escritório de advocacia contratado o documento para aprovação de INVESTIDORES/CO.

Se não houver alteração a ser realizada no document o, o mesmo é enviado para impressão e INVESTIDORES/CO inicia a elaboração do *Written Affirmation*.

Em paralelo INVESTIDORES/CO revisa e atualiza os arquivos do ano anterior, verificando as divergências em relação às exigências, gera os anexos explicativos destas divergências e anexa o currículo dos membros do Comitê de Auditoria para enviar para os advogados do escritório de advocacia contratado, que revisam as informações, verificam alterações do ano anterior para o ano vigente e retornam por e-mail para INVESTIDORES/CO realizar as alterações que se façam necessárias. Com as alterações realizadas, os advogados do escritório de advocacia contratado efetuam a validação por email.

INVESTIDORES/CO solicita a assinatura do Diretor Financeiro no *Written Affirmation* e envia para a NYSE.



INVESTIDORES/CO envia por e-mail o *Written Affirmation* para a NYSE.

A SEC envia FAX, quando necessário, com questionamentos a serem esclarecidos sobre o Form 20F para o Diretor Financeiro da Petróbras, que os encaminha para INVESTIDORES/CO, que coordena as respostas com as áreas internas envolvidas.

#### d) Indicadores do Processo

Não aplicável.

## 7. REGISTROS

Identificação	Responsável pelo Armazenamento	Forma de Armazenamento	Local de Armazenamento	Forma de Proteção (acesso ao registro)	Forma de Recuperação	Tempo de Retenção	Forma de Descarte	Classificação da Informação
FORM20 do ano anterior	INVESTIDORES/CO	Eletrônico e Físico	Rede	Senha de Rede	Backup	5 anos	TTD	Reservado
Relatório de Atividades da Cia.	INVESTIDORES/CO	Eletrônico e Físico	Rede	Senha de Rede	Backup	5 anos	TTD	Reservado
E-mail com FORM20 e Relatório de	INVESTIDORES/CO	Eletrônico	Rede	Senha de Rede	Backup	TTD	TTD	Reservado

Atividades								
Matriz de responsabilidades	INVESTIDORE S/CO	Eletrônico	Rede	Senha de Rede	Backup	5 anos	TTD	Reservado
Anexos exigidos pela seção 302 SOX	INVESTIDORE S/CO	Eletrônico e Físico	Rede	Senha de Rede	Backup	5 anos	TTD	Reservado
DIP de atualização das informações de cada área	INVESTIDORE S/CO	Eletrônico	Rede	Senha de Rede	Backup	TTD	TTD	Reservado
Questionários contendo informações confidenciais dos administradores	INVESTIDORE S/CO	Eletrônico e Físico	Rede	Senha de Rede	Backup	5 anos	TTD	Confidencial
Email com atualização de informações das áreas e subsidiárias envolvidas	INVESTIDORE S/CO	Eletrônico	Rede	Senha de Rede	Backup	5 anos	TTD	Reservado
Certificações das áreas e subsidiárias envolvidas	INVESTIDORE S/CO	Eletrônico e Físico	Rede	Senha de Rede	Backup	5 anos	TTD	Reservado
DIP preliminar com informações do FORM20	INVESTIDORE S/CO	Eletrônico	Rede	Senha de Rede	Backup	TTD	TTD	Reservado
DIP final com informações do FORM20	INVESTIDORE S/CO	Eletrônico	Rede	Senha de Rede	Backup	TTD	TTD	Reservado
Ata de reunião para aprovação do FORM20	CA/COAUD	Eletrônico e Físico	Arquivo	N/A	N/A	TTD	TTD	Confidencial
Email com arquivo final do FORM20	INVESTIDORE S/CO	Eletrônico	Rede	Senha de Rede	Backup	5 anos	TTD	Reservado
Documentos para aprovação	INVESTIDORE S/CO	Eletrônico	Rede	Senha de Rede	Backup	5 anos	TTD	Reservado
Currículo dos membros do Comitê de Auditoria	INVESTIDORE S/CO	Eletrônico	Rede	Senha de Rede	Backup	5 anos	TTD	Reservado
Email de validação do FORM20	INVESTIDORE S/CO	Eletrônico	Rede	Senha de Rede	Backup	TTD	TTD	Reservado
FAX contendo dúvidas da SEC	INVESTIDORE S/CO	Eletrônico	Rede	Senha de Rede	Backup	5 anos	TTD	Reservado

TTD – Tabela de Temporalidade de Documentos

## 8. ANEXOS

Não aplicável

Clique aqui para acessar ou fechar o Sumário de Revisões

SUMÁRIO DE REVISÕES		
REV.	Data	DESCRIÇÃO E/OU ITENS ATINGIDOS
0	30/07/2009	Emissão Original  O código deste padrão foi alterado de "PP-3DV-00013-0" para "PP-4DV-00013-0".
A	07/12/2011	Solicitação(ões) de Revisão Aprovada:  Sugestão: Favor aprovar esta solicitação em função de revisão do PP

Data limite para análise:  
08/11/2013

### LISTA DE DISTRIBUIÇÃO

#### ELETRÔNICA

INVESTIDORES, INVESTIDORES/AS, INVESTIDORES/CO, INVESTIDORES/DM, INVESTIDORES/ESNOR, INVESTIDORES/II, INVESTIDORES/IN

Deve-se dar prioridade à consulta a padrões através do SINPEP, evitando a sua impressão

#### IMPRESSA

#### DESTINATÁRIOS

\* \* \* ÚLTIMA FOLHA DO PADRÃO \* \* \*